

Ambato Marzo 29,2011

Doctor

Luis Vega

GERENTE DE CLINIESPED S.A.

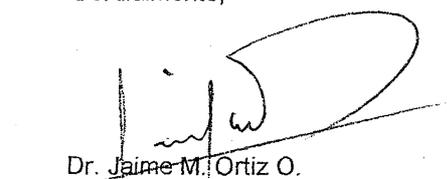
Presente

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente el informe de comisario revisor del ejercicio fiscal Enero a Diciembre del 2010, realizado en el local en donde funcional la compañía, de conformidad al nombramiento que se sirvieron hacerme. Usted señor Gerente se servirá poner en conocimiento de los funcionarios que comprenden la administración de la organización.

La posición financiera en la que en la que se halla la CLINIESPED S.A está en el contenido del informe,

Cordialmente,

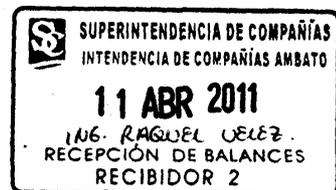


Dr. Jaime M. Ortiz O.

COMISARIO REVISOR

Adj. los estados financieros.

Cc. Presidencia y Superintendencia de Cía.



## INFORME DEL COMISARIO REVISOR

### I.- GENERALIDADES

#### 1.1.- ANTECEDENTES

**OBJETO SOCIAL .-** Los servicios de salud que ofrece la clínica comprenderá la atención especializada a pacientes niños, con edades comprendidas entre los: cero días de nacidos a los dieciocho años de edad, además de la atención a la mujer embarazada y que curse embarazo de alto riesgo. También dará atención a adolescentes y adultos en todas las especialidades. La atención se la realizará en las siguientes áreas: Alergia, Cardiología, Endocrinología, Gastroenterología, Neurología, Nefrología, Otorrinolaringología, Anestesia, Neumología, Oftalmología, Cirugía General, Urología, Cirugía Plástica, Traumatología, Neonatología, Hematología, con: a) Consulta Externa: Atención de Patología no Emergente a todo paciente niño o adulto y mujer con embarazo de alto riesgo; b) Emergencia; c) Hidratación; d) Hospitalización. Las áreas estarán divididas en: 1.- Recién nacidos: Neonatología, cuidados intensivos, medios y mínimos; 2.- Lactante; 3.- Niños y adolescentes; 4.- Área de embarazo de alto riesgo; 5.- Cuidados intensivos pediátricos; 6.- Hospitalización de pacientes adolescentes y adultos; 7.- Laboratorio: Análisis de muestras para diagnóstico del paciente: gasometría, electrolitos y laboratorio hormonal, Rx, Imagenología, Ecosonografía, Tomografía Axial Computarizada; g) La Clínica propondrá a la actualización de sus miembros, mediante Congresos y Cursos; h) Realizar actividad docente y brindar atención especial a personas de escasos recursos económicos, para lo cual tomará contacto con Instituciones benéficas, este aspecto bien detallado se encuentra en la escritura de constitución.

#### 1.2.- BASE LEGAL

##### DE LA CONSTITUCION

El 30 de diciembre de 1.994, en la Notaria Primera del Cantón Ambato de la Dra. Helen Rubio Lecaro, mediante escritura pública se celebra la Constitución de la Compañía "Clínica de Especialidades Pediátricas CLINIESPED S.A. con un capital suscrito y pagado de TRECE MILLONES DE SUCRES (\$ 13,000,000.00) compuesto de 1.300 acciones iguales e indivisibles de diez mil sucres (\$ 10,000.00) cada una.

##### DEL INCREMENTO DEL VALOR DE LAS ACCIONES Y REFORMA DE ESTATUTO

La Junta General Extraordinaria de accionistas de la Clínica de Especialidades Pediátricas "CLINIESPED S.A." realizada el 28 de junio del 2006, resuelve por unanimidad autorizar al Presidente y Gerente, en consideración que el valor actual de la acción por el efecto cambiario de sucres a dólares la acción es de cuarenta centavos de dólar americano ( \$ 0.40)

USD, se realice la escritura de incremento de capital y reforma al estatuto en el artículo 6, tomando en cuenta el nuevo valor nominal de cada acción en un dólar (1.00)USA.

#### INCREMENTO DE CAPITAL Y SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES

El 22 de noviembre de 2006, en la Notaria Primera del Cantón Ambato de la Dra. Helen Rubio Lecaro, mediante escritura pública, se protocoliza el nuevo valor nominal de cada acción en un dólar ( \$ 1,00) USA, y se incrementa el capital social en SETENTA Y TRES MIL NOVECIENTOS VEINTE Y SEIS DOLARES AMERICANOS ( \$ 73.926,00) USD, mediante la emisión de setenta y tres mil novecientos veinte y seis nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de la Estados Unidos de América cada una, aumento que se paga capitalizando las cuentas detalladas en el cuadro de suscripción y pago de capital que se acompaña a la presente escritura como documento habilitante.

#### VALORES DE ACCIONES SUSCRITAS NO CANCELADAS

Altamirano Villacrés Rosa Amalia	\$	10.05
Álvarez Ulloa Fausto José	\$	639.51
Correa Mendoza René Fernando	\$	1,479.68
Mena Villarroel Luis Byron	\$	750.00

De acuerdo al Art. 219 de la Ley de Compañías, los accionistas deben cancelar este compromiso con sus respectivos intereses, por lo que el Presidente y Gerente deben dar los pasos necesarios para el cobro de estos valores. El mismo criterio se dio el año anterior.

#### CAPITAL SOCIAL

El capital social actual es de SETENTA Y SEIS MIL OCHENTA Y SEIS DOLARES AMERICANOS (\$76.080,00)USD compuesto por DOS MIL CIENTO SESENTA DOLARES AMERICANOS (\$ 2.160,00)USD producto de la conversión del capital social inicial de TRECE MILLONES DE SUCRES (\$ 13,000,000.00) al cambio de VEINTE Y CINCO MIL SUCRES (25,000.00) por cada dólar y SETENTA Y TRES MIL NOVECIENTOS VEINTE Y SEIS DOLARES AMERICANOS (\$ 73,926,00) USD del incremento de capital escriturado.

**Duración de compañía:** Según el Artículo Quinto del Estatuto del Compañía será de CINCUENTA AÑOS contados a partir del 13 DE Enero de 1.995, fecha en que fue inscrita en el Registro Mercantil, para el trámite se presentó la Resolución N° 95.5.1.1.008 de la Intendencia de Compañías de Ambato. La inscripción en el Registro Mercantil consta bajo el Número Ciento Veinticinco (125), del Libro Repertorio. Para sus operaciones mercantiles se ha obtenido el RUC..1890148944001

**De los derechos y obligaciones de los accionistas:** Están enmarcados en lo dispuesto en la Ley de Compañías y en el estatuto que consta en la escritura de constitución.

#### 1.3.- ESTRUCTURA

**La compañía tiene la siguiente estructura:** Esta gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, por el Presidente y el Gerente General, que vienen a conformar el nivel de directivos y ejecutivos y son las personas que tienen las facultades, derechos y obligaciones que señalan la Ley de Compañías y los estatutos de la compañía. La convocatoria a Junta General de accionistas lo hará el Presidente y/o el Gerente

General mediante publicación por la prensa. La Junta General de accionistas puede ser Ordinaria, extraordinaria y Universal.

En el nivel asesor consta el Comisario Revisor con amplias funciones dentro del campo administrativo y financiero.

El nivel auxiliar esta desempeñado por la oficina de Contabilidad que dispone de una Contadora y una bodeguera. La Contadora realiza también las funciones de Secretaria,

El nivel operativo lo comprenden quienes realizan los servicios de salud como son médicos residentes y enfermeras. Complementariamente se realizan las actividades de lavandería y cocina.

En las instalaciones de la clínica por un convenio realizado con la Doctora Tania Patricia Gonzales, funciona un Laboratorio Clínico bacteriológico que arroja un 25% de beneficios sobre los ingresos totales, las cuentas se liquidan mensualmente, añadiendo \$ 50 USD que se reconocen por gastos de operación.

#### **1.4.- FINANCIAMIENTO**

El Balance General al 31 de Diciembre del 2010, muestra que: la compañía está financiada por el 30,42% por obligaciones a corto plazo y el 60.58% por fuentes propias. Se determinan deudas agrupadas en Sobregiro bancario Cuentas por pagar, Honorarios por pagar, Proveedores, y Anticipo terreno, valor entregado por el comprador como compromiso para que se efectúe la venta del 50% del terreno institucional. El patrimonio está constituido por el capital social, Aportes futura capitalización para edificio, Aportes para futura capitalización y reservas, como las más importantes. Se considera que los valores de las cuentas: aportes futura capitalización y aportes futura capitalización edificio, bajo en \$ 20.880.20, llegando a \$ 31'072.14 de \$ 51,952.34 que cerró el 2009. Por cuanto no se resolvió el incremento de capital bajo la emisión de acciones, provocando el retiro del dinero de algunas personas aspirantes a accionistas..

#### **15.- SISTEMAS DE CONTROL INTERNO**

El Control interno que se efectúa para el manejo de las cuentas Caja, Bancos, Cuentas por cobrar e Inventarios de consumo interno medicinas y materiales médicos es apropiado de ahí que todas se encuentran debidamente conciliadas con el dato contable.

#### **1.6.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO**

El control administrativo está a cargo de la Gerencia, es el representante legal de la empresa, bajo su responsabilidad están los sistemas administrativo, contable, financiero además del control del recurso humano, actualmente no hay algún aspecto sobresaliente o negativo de que comentar.

#### **1.7.-SISTEMA CONTABLE.**

La información se procesa con el sistema informático adquirido en el presente año, aspecto que permite obtener mensualmente los estados financieros: balance general y estado de

resultados, aunque con pocos días de retraso en relación a los procedimientos de general aceptación de contabilidad.; Estas herramientas financieras permiten obtener información financiera oportuna para observar la trascendencia de la gestión y la toma de decisiones.

## **2.- ANÁLISIS FINANCIERO**

### **2.1. DE LA ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

CUENTA: BANCOS.- Con el saldo de \$ 804,14 USD

CUENTAS POR COBRAR. Y VALORES EXIGIBLES Con el saldo de **\$ 14.292.14**

CUENTA: ANTICIPO IMPUESTO RENTA.- corresponde a retenciones anticipadas del impuesto a la renta que no han sido compensadas en las declaraciones de los años anteriores, se demuestra de la siguiente manera:

AÑOS	VALORES
2006	\$ 11.83
2007	\$ 699.31
2008	\$ 3,003.53
2009.	\$ 754.71
2010	\$ 593.17
TOTAL	\$ 5.062.55

Estos valores hasta el año 2009 se debían compensar en las declaraciones del pago de los impuestos a la renta de sus respectivos años fiscales, siendo un tema de importancia para la economía de la empresa, la administración debería realizar los trámites que correspondan ante el Servicio de Rentas Internas para tratar de alcanzar la restitución o bajo resolución del Directorio cargarlo a resultados. La compensación del año 2010 se lo hará en el presente año.

**.LAS CUENTA:DE INVENTARIOS CONSUMO INTERNO,MEDICINAS Y MATERIAL MEDICO**

Alcanzan el valor de \$ 11.548.16.

### **ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES**

Los activos fijos se han depreciado de acuerdo a lo que determina la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno con la aplicación del método de línea recta sin valor residual, llegando al valor neto de \$ 29.935.90!

## **ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE**

CUENTA TERRENOS.- Con un valor \$ 130.000.00. En el 2010 se revalorizo \$ 35.000.00 puesto que en el año anterior tenía un valor de \$ 95,000.00. La revalorización permitió cubrir las pérdidas de gestión que mes a mes se viene observando en el desarrollo económico de la compañía, el terreno actualmente tiene un valor comercial mucho más alto, obrando de esta manera se obtiene un valor positivo en el resultado, arrojando una utilidad muy moderada.

CUENTAS DE PASIVO.- Están debidamente valoradas y corresponden a compromisos de obligación inmediata, su valor es de \$ 75.715.79. demostrando conscientemente que la deuda creció en relación al año anterior- Los administradores deben poner mucha atención sobre este particular.

## **CUENTAS DE PATRIMONIO**

El patrimonio está conformado por las cuentas patrimoniales como son: el capital social, las reservas legal, estatutaria y de capital, la utilidad de ejercicios anteriores y la del presente año aunque con un valor no representativo. Encontramos cuentas que merecen un tratamiento diferenciado para ser consideradas patrimoniales, con igual criterio del año anterior, estas son: aportes futura capitalización y aportes futura capitalización edificio, en estos casos la administración debe procurar dar solución definitiva bajo las siguientes consideraciones:

- A) La emisión de nuevas acciones para incrementar el capital social, consolidado bajo escritura pública y reformas al estatuto.
- B) Continuar con la resolución favorable del Directorio de la construcción del edificio, y
- C) Encontrar fuentes de financiamiento adecuadas para que la compañía no sufra un parálisis en su gestión.

### **Realidad de nuestro análisis**

Las personas que aportaron valores para futura capitalización y para construcción del edificio, pueden solicitar la inmediata devolución de sus aportaciones por no haberse concretado el fin ,

## **2.2. ESTRUCTURA DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

El estado de resultados también denominado de pérdidas y ganancias consta de las cuentas de ingresos y gastos, mismos que han generaron una utilidad de \$ 895.63 en el ejercicio fiscal 2010, gracias al ajuste de la revalorización del terreno,

## **2.3.- RAZON DE CIRCULANTE**

La razón de circulante que compara el activo circulante sobre el pasivo circulante arroja el valor \$ 0.42 que quiere decir que la clínica atraviesa un situación muy delicada en su solvencia y liquidez, disponer de \$ 0.42 USD para cubrir cada \$ 1.00/100 USD de compromisos inmediatos significa que se está quedando mal con todos los acreedores que componen el pasivo circulante, la compañía a este paso muy pronto tendrá problemas serios para seguir operando. El sobre giro bancario contable de \$ 10,715.66 USD es una muestra muy palpable de la falta de liquidez, lo que implica que a corto plazo esta organización entrara en una quiebra técnica, primer paso para llegar a la paralización de sus actividades. La administración debe reflexionar muy profundamente sobre los pasos inmediatos que debe dar y tomar decisiones para encontrar una salida airosa ante esta situación.

#### 2.4.- INDICES DE ROTACION DE ACTIVOS

La rotación de cuentas por cobrar no tiene razón de ser, puesto que como es un centro de salud se entiende que debería estar conformada por valores mínimos. La prestación de servicios de salud de ser al contado, con la única excepción de pacientes que disponen del SOAT.

La rotación de inventarios no es procedente realizar puesto que el estado financiero no presenta información sobre el costo de las medicinas y de los materiales médicos vendidos.

#### 2.5.- RAZON DE DEPENDENCIA

La comparación del total del pasivo sobre el total activo arroja el resultado de 30.42% de dependencia de terceros y el 69.58% de financiación propia, porcentajes que dan la apariencia de que esta organización tiene estabilidad. Aquí, hay que reflejar una consideración. Se incrementarían los valores exigibles por la devolución a terceros, actualmente ubicados en las cuentas de aportes futura capitalización y aportes futura capitalización edificio con el valor de las dos cuentas de \$ 31.072.14 mas los \$ 75.715,79 de pasivo corriente, la suma de \$ 106,787.93 de compromisos, obliga a reestructurar este índice, el mismo que al comparar con la totalidad de la inversión da como resultado el 55.597% de dependencia con terceros y el 44.41% de financiamiento con recursos propios de la compañía.

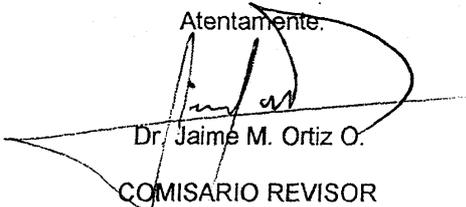
#### 2.6.- ÍNDICE DE RENTABILIDAD

En la comparación de la utilidad de gestión con el total de la inversión o sea \$ 1,404,97 sobre \$ 192,102.55 arroja el índice 0.73%, valor muy insignificante que debe inquietar sobre manera a las personas encargadas de administrar la compañía, a este paso esta entidad de la salud tendrá muchos tropiezos para su permanencia en el mercado.

#### V.- CONCLUSION

La empresa Clínica de Especialidades Pediátricas CLINIESPED S.A. se encuentra enfrentado una problema muy serio de iliquidez, su situación económica – financiera está muy delicada y el resultado de gestión en el aspecto de rentabilidad es insignificante, aspectos que obligan a la administración a reflexionar muy profundamente para tomar decisiones muy concienzudas sobre su futuro.

Atentamente,

  
Dr. Jaime M. Ortiz O.

COMISARIO REVISOR

